# ANALISIS DAMPAK KENAIKAN TARIF PPN TERHADAP PPN DIBAYAR DI MUKA, UTANG PPN, SERTA IMPLIKASINYA TERHADAP ARUS KAS OPERASI

(Studi Kasus pada Perusahaan Subsektor Makanan & Minuman di Bursa Efek Indonesia)


Disusun Oleh:

**Syifa Nurul Fuadah**
**1C2220025**


**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Konsentrasi Akuntansi Perpajakan


**PROGRAM STUDI SARJANA AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KOPERASI INDONESIA**


**2026**

# ANALISIS DAMPAK KENAIKAN TARIF PPN TERHADAP PPN DIBAYAR DI MUKA, UTANG PPN, SERTA IMPLIKASINYA TERHADAP ARUS KAS OPERASI

(Studi Kasus pada Perusahaan Subsektor Makanan & Minuman di Bursa Efek Indonesia)


Disusun Oleh:

**Syifa Nurul Fuadah**
**1C2220025**


**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Konsentrasi Akuntansi Perpajakan

Dosen Pembimbing I

**Dr. Hj. Yuanita Indriani, Ir., M.Si**

Dosen Pembimbing 2

**Toufiq Agung PSP, S.E., M.Ak**


**PROGRAM STUDI SARJANA AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KOPERASI INDONESIA**


**2026**

## LEMBAR PENGESAHAN

| | | |
|---|---|---|
| Judul | : | Analisis Dampak Kenaikan Tarif PPN Terhadap PPN Dibayar di Muka, Utang PPN, Serta Implikasinya Terhadap Arus Kas Operasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia) |
| Nama | : | Syifa Nurul Fuadah |
| NRP | : | 1C2220025 |
| Fakultas | : | Ekonomi dan Bisnis |
| Program Studi | : | S-1 Akuntansi |
| Konsentrasi | : | Akuntansi Perpajakan |

**Menyetujui dan Mengesahkan**

| Pembimbing I | Pembimbing II |
|---|---|
| **Dr. Hj. Yuanita Indriani, Ir., M.Si.** | **Tengku Agung Pratomo Sugito Putra, S.E., M.Ak.** |

| Dekan<br>Fakultas Ekonomi dan Bisnis | Ketua Program Studi<br>Sarjana Akuntansi |
|---|---|
| **Dr. Heri Nugraha, S.E., M.Si.** | **Dr. Eka Setiajatnika, S.E., M.Si.** |

## MOTTO HIDUP

"Apa yang ditakdirkan untukmu akan menemukan jalannya"

*(Q.S Al-Ahzab: 38)*

*"Stay calm and let go. Allah is in control."*

*"Do it or do not do it, you will regret both."*

*(Kierkegaard)*

*"You worked hard. It wasn't easy, but it wasn't so bad."*

*(Cheers to Youth by Seventeen)*

*"Life can be heavy, especially if you try to carry it all at once. Part of growing up and moving into new chapters of your life is about catch and release."*

*(Taylor Swift)*

*"Take risks, be brave, and be free. You deserve everything."*

*"Let's be happy."*

## RIWAYAT HIDUP



Syifa Nurul Fuadah, dilahirkan pada hari Jumat, 02 Januari 2004 di Desa Sukarapih, Kecamatan Sukasari, Kabupaten Sumedang, Jawa Barat. Penulis merupakan anak ketiga dari tiga bersaudara, pasangan Bapak Demon dan Ibu Elly Setiawati.

Jenjang Pendidikan formal yang telah diselesaikan oleh penulis adalah sebagai berikut:

1. Paud Barokah ditempuh pada Tahun 2007-2010
2. SDN Margaluyu ditempuh pada Tahun 2010-2016
3. SMP Negeri 1 Tanjungsari, ditempuh pada Tahun 2016-2019
4. SMA Negeri Tanjungsari, ditempuh pada Tahun 2019-2022
5. Penulis tercatat sebagai mahasiswa Universitas Koperasi Indonesia, Program Studi S1 Akuntansi pada tahun 2022.

Selama menempuh Pendidikan di Universitas Koperasi Indonesia, penulis aktif dalam kegiatan mahasiswa, yaitu:

1. Anggota Divisi Pustaka dan Pendidikan, Asisten Laboratorium Akuntansi Universitas Koperasi Indonesia 2024-2025.
2. Koordinator Divisi Pustaka dan Pendidikan, Asisten Laboratorium Akuntansi Universitas Koperasi Indonesia 2025-2026

## ABSTRACT

**SYIFA NURUL FUADAH, 2026.** *Analysis of the Impact of the Value Added Tax (VAT) Rate Increase on Prepaid VAT, VAT Payable, and the Implications for Operating Cash Flow (A Case Study of Food and Beverage Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2020-2025), under guidance by Hj. Yuanita Indriani and Toufiq Agung Pratomo Sugito Putra.*

*Value Added Tax (VAT) is one of the state's sources of revenue, which underwent a rate change from 10% to 11% in 2022 and to 12% in 2025.*

*This study aims to analyze the impact of the VAT rate increase on the condition of prepaid VAT and VAT payable, as well as its implications for operating cash flow in food and beverage subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020-2025 period.*

*The research employed a quantitative descriptive method. The data used were secondary data in the form of annual financial statements of food and beverage sub-sector companies for the 2020-2025 period. The data were collected through documentation studies using annual financial statements published on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and the official websites of each company. The sample was selected using a purposive sampling technique, resulting in 17 companies that met the research criteria. Data analysis was conducted through the analysis of changes in prepaid Value Added Tax (VAT) and VAT payable, operating cash flow analysis, common size analysis, and the interpretation of the analysis results.*

*The results show that the VAT rate increase did not produce a consistent pattern of change in prepaid VAT, VAT payable, or operating cash flow. Common size analysis shows an average proportion of change in prepaid VAT to operating cash flow of -0.17%, while VAT payable averaged -2.39%. These findings indicate that the implications of the VAT rate change on operating cash flow are more strongly influenced by operational transaction characteristics.*

***Keywords: VAT Rate Increase, Prepaid VAT, VAT Payable, Operating Cash Flow, Common size***

IKOPIN University

## ABSTRAK

**SYIFA NURUL FUADAH, 2026.** Analisis Dampak Kenaikan Tarif PPN terhadap PPN Dibayar di Muka, Utang PPN, serta Implikasinya terhadap Arus Kas Operasi (Studi Kasus pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020–2025), di bawah bimbingan Hj. Yuanita Indriani dan Toufiq Agung Pratomo Sugito Putra.

Pajak Pertambahan Nilai (PPN) merupakan salah satu sumber penerimaan negara yang mengalami perubahan tarif dari 10% menjadi 11% pada tahun 2022 dan menjadi 12% pada tahun 2025.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak kenaikan tarif PPN terhadap kondisi PPN dibayar di muka, utang PPN, serta implikasinya terhadap arus kas operasi pada perusahaan subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020-2025.

Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan subsektor makanan dan minuman periode 2020-2025. Data diperoleh melalui studi dokumentasi dari laporan keuangan yang dipublikasikan melalui Bursa Efek Indonesia dan situs resmi masing-masing perusahaan. Sampel ditentukan menggunakan teknik purposive sampling sehingga diperoleh 17 perusahaan yang memenuhi kriteria penelitian. Analisis data dilakukan melalui analisis perubahan PPN dibayar di muka dan utang PPN, analisis arus kas operasi, analisis *common size*, dan interpretasinya.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kenaikan tarif PPN tidak menimbulkan pola perubahan yang konsisten terhadap PPN dibayar di muka, utang PPN, maupun arus kas operasi. Analisis *common size* menunjukkan rata-rata proporsi perubahan PPN dibayar di muka terhadap arus kas operasi sebesar 0,17%, sedangkan utang PPN

sebesar 2,39%. Temuan ini mengindikasikan bahwa implikasi perubahan tarif PPN terhadap arus kas operasi lebih dipengaruhi oleh karakteristik transaksi operasional.

**Kata Kunci:** ***Kenaikan tarif PPN, PPN Dibayar di Muka, Utang PPN, Arus Kas Operasi, Common siz***

IKOPIN University

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahim,*

*Alhamdulillahirabbil'alamin.* Segala puji serta Syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayat, serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul ini dengan tepat waktu.

Skripsi ini diajukan dalam rangka memenuhii salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi Perpajakan Universitas Koperasi Indonesia.

Peneliti menyadari akan keterbatasan atas kemampuan yang dimiliki, dalam penyusunan skripsi ini banyak mendapatkan bantuan, bimbingan, dukungan serta nasihat dari beberapa pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Yang Terhormat, Ibu Dr. Hj. Yuanita Indriani, Ir., M.Si selaku dosen pembimbing pertama yang telah membimbing penulis dengan penuh kesabaran, ketelitian, serta perhatian sejak awal proses penyusunan hingga tahap akhir dan selalu memotivasi penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
2. Yang Terhormat, Bapak Toufiq Agung Pratomo Sugito Putra, S.Ak., M.Ak. selaku dosen pembimbing kedua yang telah membimbing penulis dengan penuh kesabaran, ketelitian, serta perhatian sejak awal proses hingga tahap

3. akhir dan selalu memotivasi penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
4. Yang Terhormat, Bapak Drs. Dadan Hamdani, S.E., M.M. selaku dosen penguji koperasi
5. Yang Terhormat, Bapak Drs. Sugiyanto Ikhsan, S.Pd., M.M., CIIQA. selaku dosen penguji konsentrasi.
6. Yang Terhormat, Bapak Prof Dr. Ir. Agus Pakpahan, M.Si. selaku Rektor Universitas Koperasi Indonesia
7. Yang Terhormat, Bapak Dr. Heri Nugraha, SE., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Koperasi Indonesia
8. Yang Terhormat, Bapak Dr. Eka Setiajatnika, SE., M.Si. selaku Ketua Prodi S1 Akuntansi Universitas Koperasi Indonesia
9. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Koperasi Indonesia yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan
10. Seluruh staf karyawan Universitas Koperasi Indonesia yang telah memberikan pelayanan selama masa kuliah dan selama proses penyusunan skripsi.
11. Cinta pertama dan panutan penulis, Ayahanda tercinta Demon, serta cahaya hidup penulis, Ibunda Elly Setiawati. Terima kasih atas cinta yang tidak pernah berkurang, doa yang tidak pernah putus, serta setiap pengorbanan, kasih sayang, dan dukungan yang selalu mengiringi setiap langkah penulis hingga mampu menyelesaikan pendidikan ini. Tidak ada kata yang cukup untuk membalas segala yang telah Mamah dan Bapak berikan. Semoga

skripsi ini menjadi langkah awal untuk mewujudkan doa, harapan, dan kebanggaan yang selama ini Mamah dan Bapak titipkan kepada penulis. Terima kasih telah menjadi rumah, tempat pulang, dan alasan terbesar penulis untuk terus berjuang.

12. Kepada kakak tercinta, Indra Ermawan dan Amalia Mawardina secara khusus penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih banyak atas segala dukugan, motivasi dan rasa sayang yang selalu diberikan. Segala nasihat dan amanat yang diberikan menjadi bekal untuk penulis hingga dapat menyelesaikan proses studi yang tidak mudah ini secara tepat waktu. Terima kasih telah bersedia menjadi tempat bersandar penulis di saat-saat sulit.
13. Seluruh keluarga tercinta, kakak ipar, keponakan tersayang, kakak sepupu, uwa, dan paman, terima kasih atas segala bentuk dukungan yang selalu diberikan.
14. Sahabat terbaik dan tersayang Utamiguna dan Vanessa Rahmadina, yang selalu sedia hadir dan selalu menemani penulis dimana pun dan kapan pun. Terima kasih telah menjadi rumah untuk setiap cerita, tawa, dan air mata selama bertahun-tahun. Terima kasih karena selalu hadir dengan doa, dukungan, pengertian, dan ketulusan, terutama di setiap proses sulit selama penyusunan skripsi ini.
15. Sahabat satu perjuangan yang selalu menemani setiap langkah dan pejalanan selama proses perkuliahan, Neng Evi Handayani, Rosa Rosalida, dan Salwa Nurajizah. Terima kasih atas segala canda, tawa, air mata,

dukungan, serta kenangan yang selalu menghiasi perjalanan penulis selama 8 semester ini.

16. Kepada "Geng Goss", Wildan, Zaki, Oca, Awa, dan Evi, terima kasih atas segala bantuan, dukungan, dan solidaritas dari awal menjadi aslab sampai proses skripsian ini selesai. Terima kasih atas segala canda, tawa, drama, dan kisah dari kalian yang selalu hadir mewarnai masa-masa perkuliahan penulis.
17. Teman-teman satu perjuangan Akuntansi 2022, terima kasih atas segala kebersamaan, kekompakan, canda tawa, dan dukungannya.
18. Teman-teman asisten Angkatan 22, yang berjuang dari awal sampai akhir. Kalian adalah sosok hebat yang selalu saling menguatkan, terima kasih atas segala canda tawa, kenangan, kebersamaan, dan pembelajaran yang tidak akan pernah terlupakan. *Everything Must be Balance*.
19. Adik-adik asisten Angkatan 23 dan 24, terima kasih atas segala bentuk dukungan dan doa yang selalu dipanjatkan.
20. Adik-adik akuntansi Angkatan 23, khususnya Nasywa, Sofi, Nur, Nazwa, dan Tia, terima kasih selalu menjadi sosok penghibur dan penyemangat selama masa-masa sulit penulis.
21. Kepada teman-teman Praktik Lapang kelompok 9, Dina, Syifa, Ica, Kartika, dan Mario. Terima kasih atas segala kenangan, canda tawa, air mata, dan perjuangan dalam menjalani perjalanan Praktik Lapang. Banyak sekali pembelajaran yang penulis dapatkan dalam perjalanan bersama kalian.

22. Kepada Seventeen, Day6, EXO, dan NCT, terima kasih telah menghadirkan karya, semangat, dan tawa yang menemani hari-hari penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Di tengah rasa lelah dan jenuh, musik dan karya kalian selalu menjadi ruang untuk beristirahat sejenak sebelum kembali melangkah.
23. Kepada Taylor Swift, terima kasih telah menjadi soundtrack di setiap fase perjalanan penulis. Melalui karya-karya nya, penulis belajar bahwa setiap cerita memiliki waktunya sendiri untuk berakhir dengan indah. *All's well that ends well.*
24. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas segala dukungan dan bantuannya.
25. Terakhir, terima kasih untuk diriku sendiri, Syifa Nurul Fuadah. Terima kasih sudah bertahan melewati hari-hari yang tidak mudah, menyeka air mata tanpa banyak bercerita, dan tetap memilih bangkit setiap kali keadaan terasa berat. Skripsi ini bukan hanya tentang gelar, tetapi juga bukti bahwa kamu lebih kuat dari yang selama ini kamu kira. Terima kasih karena memilih untuk tidak menyerah. Semoga setiap langkah setelah ini dipenuhi dengan kenyataan yang selama ini didambakan. Selamat melangkah di perjalanan berikutnya, Syif. Mungkin tidak akan selalu mudah, tetapi kamu sudah membuktikan bahwa kamu tidak mudah menyerah. Teruslah menjadi perempuan yang berani bermimpi dan tidak pernah berhenti bertumbuh. *Soon, very soon... I hope you find your happiness.*

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis dengan segala kerendahan hati menerima kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa yang akan datang. Besar harapan penulis agar skripsi ini dapat memberikan manfaat, menambah wawasan, serta menjadi referensi bagi pembaca, khususnya yang memiliki ketertarikan pada bidang Akuntansi Perpajakan.

Jatinangor, 20 Juli 2026

Penulis

IKOPIN University

**DAFTAR ISI**

MOTTO HIDUP ..... i

RIWAYAT HIDUP ..... ii

*ABSTRACT* ..... *iii*

ABSTRAK ..... v

KATA PENGANTAR ..... vii

DAFTAR ISI ..... xiii

DAFTAR TABEL ..... xvi

DAFTAR GAMBAR ..... xviii

BAB I PENDAHULUAN ..... 1

1.1 Latar Belakang Penelitian ..... 1

1.2 Identifikasi Masalah ..... 11

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian ..... 12

1.3.1 Maksud Penelitian ..... 12

1.3.2 Tujuan Penelitian ..... 12

1.4 Kegunaan Penelitian ..... 13

1.4.1 Kegunaan Teoritis ..... 13

1.4.2 Kegunaan Praktis ..... 14

BAB II PENDEKATAN MASALAH, KERANGKA PIKIR, DAN METODE PENELITIAN ..... 16

2.1 Pendekatan Masalah dan Kerangka Pikir ..... 16
2.1.1 Pendekatan Masalah ..... 16
2.1.2 Penelitian Terdahulu ..... 35
2.1.3 Kerangka Pikir ..... 37
2.2 Metode Penelitian ..... 40
2.2.1 Metode Penelitian Yang Digunakan ..... 40
2.2.2 Data yang Diperlukan (Operasionalisasi Variabel) ..... 41
2.2.3 Sumber Data dan Cara Menentukannya ..... 43
2.2.4 Teknik Pengumpulan Data ..... 47
2.2.5 Analisis Data ..... 47
2.2.6 Tempat Penelitian ..... 50
2.2.7 Jadwal Penelitian ..... 51
BAB III KEADAAN UMUM PERUSAHAAN YANG DITELITI ..... 52
3.1 Keadaan Umum Sampel Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Terpilih ..... 52
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN ..... 57
4.1 Analisis PPN Dibayar di Muka dan Utang PPN Perusahaan Sampel Periode 2020-2025 ..... 57
4.2 Analisis Arus Kas Operasi ..... 68
4.3 Analisis Perubahan PPN Dibayar di Muka terhadap Arus Kas Operasi . 76

4.4 Analisis Perubahan Utang PPN terhadap Arus Kas Operasi ..... 84

4.5 Perbandingan Implikasi Perubahan PPN Dibayar di Muka dan Utang PPN terhadap Arus Kas Operasi Antarperusahaan ..... 93

4.6 Rekomendasi Perencaaan Pajak untuk Menjaga Kestabilan Arus Kas Operasi ..... 99

BAB V SIMPULAN DAN SARAN ..... 102

5.1 Simpulan ..... 102

5.2 Saran ..... 104

DAFTAR PUSTAKA ..... 106

LAMPIRAN ..... 117

IKOPIN University

# DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penerimaan Perpajakan Negara RI Tahun 2020-2025 ..... 1

Tabel 1. 2 Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia per Desember 2025 ..... 2

Tabel 1. 3 Research Gap ..... 6

Tabel 2. 1 Perkembangan Tarif PPN ..... 28

Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu ..... 35

Tabel 2. 3 Operasionalisasi Variabel ..... 41

Tabel 2. 4 Kriteria Pemilihan Sampel ..... 45

Tabel 2. 5 Sampel Penelitian ..... 46

Tabel 2. 6 Kriteria Penilaian ..... 49

Tabel 2. 7 Jadwal Penelitian ..... 51

Tabel 4. 1 PPN Dibayar di Muka dan Utang PPN Perusahaan Sampel Periode 2020-2025 ..... 59

Tabel 4. 2 Rekapitulasi Kondisi PPN Dibayar di Muka dan Utang PPN 2020-2025 ..... 63

Tabel 4. 3 Arus Kas Operasi Perusahaan Sampel Periode 2020-2025 ..... 68

Tabel 4. 4 Rekapitulasi Kondisi Arus Kas Perusahaan Sampel Tahun 2020-2025 ..... 74

Tabel 4. 5 Analisis Proporsi Perubahan PPN Dibayar di Muka terhadap Arus Kas Operasi Perusahaan Sampel Tahun 2021–2025 ..... 78

Tabel 4. 6 Interpretasi Proporsi Perubahan PPN Dibayar di Muka terhadap Arus Kas Operasi Berdasarkan Kriteria Penilaian Tahun 2021-2025 ..... 80

Tabel 4. 7 Analisis Proporsi Perubahan Utang PPN terhadap Arus Kas Operasi Perusahaan Sampel Tahun 2021–2025 ..... 86
Tabel 4. 8 Interpretasi Proporsi Perubahan Utang PPN terhadap Arus Kas Operasi Berdasarkan Kriteria Penilaian Tahun 2021-2025 ..... 88

IKOPIN University

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pertumbuhan Subsektor Manufaktur per November 2025..... 5

Gambar 2. 1 Kerangka Pikir..... 40

IKOPIN University